

# УТРЕННИЙ МОНИТОР

Вторник, 9 августа 2011

## Говорят на рынке . . .

. . . В пятницу ВР подала в Стокгольмский трибунал уведомление (notice of arbitration) о начале арбитражного разбирательства с "Реновой" Виктора Вексельберга (владеет 12,5% ТНК-ВР). Согласно документу, ТНК-ВР имеет первоочередное право на реализацию профильных проектов своих акционеров на территории России и Украины. Но "Ренова" продолжает владеть через "КЭС-Холдинг" газовыми и газораспределительными активами в России и на Украине ("Газэкс") и ТЗК в принадлежащем ей екатеринбургском аэропорту Кольцово.

. . . "Роснефть" сообщает, что 6 августа из недр Ванкорского месторождения извлечена 25-миллионная с начала добычи тонна нефти. Такой результат нефтяниками ЗАО "Ванкорнефть", дочернего общества НК "Роснефть", достигнут всего за два года промышленной эксплуатации месторождения. В настоящее время среднесуточная добыча составляет 43 тыс. т. В 2011 году из недр Ванкорского месторождения планируется извлечь 15 млн. т. нефти, что на 2 млн. т. больше чем в 2010 году.

. . . Общий объем перевозки газоконденсата ОАО "НоватЭК" по трассам Северного морского пути (СМП) в текущем году ориентировочно составит 420 тыс. т. "К началу августа по Севморпути уже прошли два танкера с газовым конденсатом (Perseverance и STI Heritage). В настоящее время из порта Мурманск уже вышел следующий танкер, Marilee (дедвейтом 60 тыс. т), по направлению к порту Худжой (КНР). В 2010 году по СМП была перевезена 71 тыс. т газового конденсата. В 2011 году объем перевозок составит 420 тыс. т", - рассказал первый заместитель председателя правления, коммерческий директор компании Михаил Попов.

. . . "Полюс золото", который недавно превратился из российской золотодобывающей компании в британскую, обеспечил себе средства на возможный выкуп российских акций у миноритариев. ЗАО "Полюс" предоставило государственному банку ВТБ поручительство, по которому крупнейший производитель золота в РФ будет отвечать за исполнение компанией Polyus Gold International обязательств по гарантии на сумму до 50 млрд. руб., сообщает агентство со ссылкой на материалы компании. Поручительство предоставлено сроком на три года и семь месяцев. Эти средства могут понадобиться компании в августе, если она объявит оферту на выкуп оставшихся у миноритариев примерно 11% акций прежнего "Полюса".

## Российский рынок: внешний фон

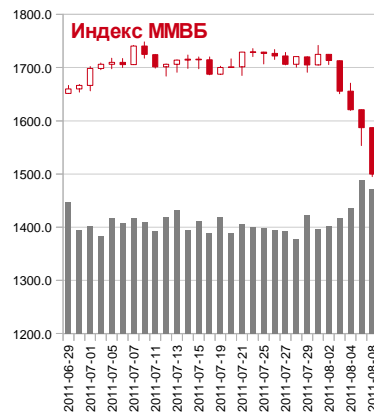
Очередной день падения случился в понедельник на российском рынке. Началось все относительно спокойно: индексы падали на ожидаемые 3%, что было обусловлено негативным закрытием Америки. Однако ближе к открытию торгов в США падение усилилось. Под давлением оказался весь спектр бумаг. В итоге на положительной территории остались только акции Полюс Золото (+0,39%). Полиметалл снижался из-за падения цен на серебро. Черная металлургия уже значительно снизилась и вчера не выделялась из основной массы бумаг, зато продажи перекинулись на сектор энергетики. Так среди лидеров падения отметились Мосэнерго (-10%), Интер РАО ЕЭС (-10,2%), ФСК (-10,56%), Распадская (-12%), ОГК-3 (-14%).

Для России это было крупнейшее однодневное падение с 2008 года. Индекс ММВБ опустился до 1500 пунктов, упав на 5,5%. Индекс РТС одновременно ощущал ослабление курса доллара, поэтому просел намного существеннее - на 7,84%.

В Европе, опасаясь рецессии в США, акции снижались на 4-5%. При этом индексы Европы опустились до минимальной отметки почти за два года. В лидерах падения оказались акции автомобильного и сырьевого секторов, которые опустились на 7,7 и 5,8 процента соответственно.

На самом деле поводов для падения вчера не было. Все что происходило - это продолжение панических продаж, которые назрели довольно давно. Именно во время паники может наблюдаться такое падение, что ни одна акция из 500 входящих в индекс S&P не показала положительной динамики.

Сегодня новостной фон уже присутствует, и довольно значительный. В 22:15 мск будет объявлено о процентной ставке ФРС США. Изменять ее не будут, она итак является минимальной, а заявления о новой программе количественного смягчения могут появиться. Чтобы остановить падение, главе ФРС США Бену Бернанке придется



## Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,132.9	-5.12% ▼
MSCI North America	1,200.8	-6.53% ▼
MSCI Europe	79.29	-4.04% ▼
MSCI Pacific	2,018.2	-2.05% ▼
MSCI EM	990.2	-4.89% ▼
MSCI BRIC	296.14	-5.46% ▼
MSCI Russia	854.90	-8.01% ▼
Основные индексы США		
Dow Jones	10,809.9	-5.55% ▼
S&P 500	1,119.5	-6.66% ▼
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,499.8	-5.50% ▼
Индекс РТС	1,657.8	-7.84% ▼
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	1,932.6	-9.49% ▼
ММВБ-Металлургия	4,261.7	-6.76% ▼
ММВБ-Нефть и Газ	2,826.8	-5.19% ▼
ММВБ-Потреб. сектор	4,676.7	-8.06% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,257.0	-7.11% ▼
ММВБ-Финансы	5,410.1	-5.26% ▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,503.1	-5.97% ▼
ММВБ-Энергетика	2,428.2	-8.19% ▼
ММВБ10	3,474.2	-5.47% ▼

## Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	10,594.0	-1.25% ▼
S&P 500	1,097.2	-1.29% ▼
NASDAQ 100	2,014.0	-1.19% ▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,299.0	-3.52% ▼
FTSE 100	4,830.0	-5.07% ▼
CAC 40 10 EURO	3,126.5	-4.93% ▼
DAX	5,962.5	-4.95% ▼
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	757.3	-3.17% ▼
NIKKEI 225 (Токио)	8,884.6	-2.34% ▼
HANG SENG (Гонконг)	19,705.7	-3.83% ▼
Shanghai Composite	2,522.8	-0.16% ▼
AOI (Австралия)	4,082.6	0.64% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4235	0.40% ▲
GBP-USD	1.6326	0.05% ▲
USD-JPY	77.4115	-0.46% ▼
AUD-USD	1.0185	-0.03% ▼
USD-CAD	0.9958	0.13% ▲
USD-CHF	0.7538	-0.16% ▼
Dollar Index (USDX)	74.75	-0.26% ▼
Сырьевые товары		
Нефть Brent	101.7	-1.96% ▼
Нефть WTI	78.7	-3.21% ▼
Природный газ	3.9	-0.69% ▼
Золото	1,759.0	2.67% ▲
Серебро	38.9	-1.14% ▼
Медь	392.3	-0.97% ▼
Пшеница	692.5	-0.32% ▼
Сахар	27.0	-2.03% ▼

совершить чудо. А поскольку чудеса случаются редко, заявления смогут остановить панику, и снизить скорость дальнейшего падения. Повторим мысли из предыдущих обзоров: запуск QE3 или подобных программ стимулирования со стороны ЕС может вызвать эффект в конце сентября - октябре. Когда появятся первые данные финансовых отчетов компаний за третий квартал, либо появятся улучшения в ситуации с безработицей. До этого момента будет наблюдаться падающий тренд.

Япония с утра вновь снижается, а если оглянуться на закрытие Америки, российскому рынку придется открыться падением на 2-3% как минимум.

### Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Полюс Золото	PLZL	1649.30	1699.50	1640.30	1655.00	0.39%	598,272,028
Лукойл	LKOH	1663.10	1712.50	1655.00	1669.00	-2.40%	6,000,475,648
МТС	MTSI	223.75	223.99	217.50	220.45	-3.40%	329,522,162
Банк ВТБ	VTBR	0.0771	0.0799	0.0759	0.0771	-3.76%	4,041,707,843
Сургутнефтегаз	SNGS	25.24	25.55	24.67	24.80	-4.42%	1,135,066,873
РусГидро	HYDR	1.284	1.302	1.240	1.257	-4.54%	1,432,647,432
Полиметалл	PMTL	515.20	545.00	500.00	500.00	-4.56%	193,756,475
Уралкалий	URKA	246.00	252.00	240.00	240.96	-4.83%	1,516,495,345
Магнит	MGNT	3600.00	3600.00	3380.00	3450.00	-4.84%	247,400,245
ГМК Норильский никель	GMKN	6850.00	7018.00	6650.00	6717.00	-4.94%	6,014,437,920
Роснефть	ROSN	213.46	216.98	207.00	207.50	-5.41%	3,790,714,072
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	13.192	13.265	12.740	12.800	-5.47%	416,311,402
Сбербанк (ап)	SBERP03	74.39	75.41	71.50	71.94	-5.47%	2,698,247,996
Газпром нефть	SIBN	121.50	124.48	116.98	117.20	-5.53%	98,260,673
Татнефть	RU14TATN3006	165.74	168.79	160.20	160.22	-5.63%	455,893,396
ММК	MAGN	19.50	20.10	19.00	19.00	-6.18%	260,035,389
Сбербанк	SBER03	93.17	95.03	89.39	89.76	-6.35%	24,997,413,542
Новатэк	NOTK	377.00	384.30	359.02	362.00	-6.46%	850,912,104
Газпром	GAZP	175.26	179.45	169.50	169.90	-6.55%	19,181,702,300
Аэрофлот	AFLT	62.95	66.44	59.51	59.90	-7.13%	64,779,323
НЛМК	NLMK	91.00	93.24	85.55	86.29	-8.25%	534,060,348
Транснефть (ап)	TRNFP	39099.00	39383.00	35360.00	36505.00	-8.28%	1,005,768,877
Холдинг МРСК	MRKH	3.19	3.26	3.01	3.02	-9.19%	349,651,597
Ростелеком	RTKM	170.00	177.35	153.90	160.00	-10.01%	368,758,450
Мосэнерго	MSNG	2.300	2.300	2.130	2.131	-10.08%	31,974,496
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.03	0.03	-10.22%	527,429,867
ФСК ЕЭС	FEES	0.330	0.334	0.300	0.305	-10.56%	586,728,094
Северсталь	CHMF	455.00	464.80	417.10	417.10	-10.86%	2,272,688,278
Распадская	RASP	143.65	146.25	130.70	131.01	-12.07%	336,988,982
ОГК-3	OGKC	1.135	1.295	1.120	1.121	-13.99%	7,221,045

данные биржи ММВБ

### Аналитические исследования

Копытов Александр ..... [Kopytov@brok.ru](mailto:Kopytov@brok.ru)

Сведения, содержащиеся в настоящем обзоре, имеют только информационное значение и не могут рассматриваться как предложение о совершении сделок на финансовом рынке. Представленная аналитическая информация отражает исключительно собственное мнение аналитиков, участвовавших в его составлении, которое может не совпадать с мнением БФ "Ленстройматериалы".

Информация, на которой основан обзор, получена из открытых источников, которые мы считаем надежными. Тем не менее, БФ "Ленстройматериалы" и авторы обзора не несут ответственности за её достоверность и полноту, а также за убытки, возникшие в связи с использованием содержащейся в документе информации. При принятии инвестиционного решения необходимо помнить, что инвестирование в ценные бумаги сопряжено с риском, в связи с чем инвесторам необходимо провести самостоятельный анализ ситуации и объектов инвестирования.